

# **Aplicația nr. 2**

**Analiza și Diagnosticul financiar**

**BILANȚ FINANCIAR (Patrimonial) (lichiditate - exigibilitate)**

<b>ELEMENTE DE ACTIV</b>	<b>20...</b>	<b>20...</b>	<b>Indici de evoluție (%)</b>
1. Active imobilizate necorporale			
2. Active imobilizate corporale			
3. Imobilizări financiare			
<b>I Active imobilizate (1+2+3)</b>			
4. Stocuri			
4.1. <i>Materii prime și materiale</i>			
4.2. <i>Producția în curs</i>			
4.3. <i>Produse finite</i>			
4.4. <i>Mărfuri</i>			
4.5. <i>Alte stocuri</i>			
5. Creanțe			
5.1. <i>Creanțe comerciale</i>			
- <i>din care incerte</i>			
5.2. <i>Avansuri plătite</i>			
5.3. <i>Alte creanțe</i>			
6. Investiții pe termen scurt			
7. Casa și conturi la bănci			
<b>II Active circulante (4+5+6+7)</b>			
8. Cheltuieli în avans			
<b>Activ total (I + II + 8)</b>			

ELEMENTE DE PASIV	2010	2011	Indici de evoluție (%)
1. Capital social			
- subscris și vărsat			
- alte elemente			
2. Prime de capital			
3. Rezerve din reevaluare			
4. Rezerve			
5. Profit/pierdere reportată (+/-)			
6. Profit/pierdere exercițiu financiar (+/-)			
7. Repartizare profit (-)			
<b>I Capital propriu (1+2+...+7)</b>			
8. Datorii pe termen lung , în care:			
8.1 sume datorate instituțiilor de credit > 1 an			
8.2. datorii comerciale furnizori			
8.3. datorii fiscale			
8.4. alte datorii pe termen lung			
9. Provizioane pt beneficiile angajatilor si alte provizioane (pe TL)			
10. Venituri în avans, total			
- subvenții pt investiții (sume de reluat într-o perioadă mai mare de 1 an)			
- alte venituri în avans ( sume de reluat într-o perioadă mai mare de 1 an)			
<b>II Datorii pe termen lung total (8+9+10)</b>			
11. Sume datorate instituțiilor de credit < 1 an			
12. Venituri în avans, total (sume de reluat într-o perioadă de până la 1 an)			
- subvenții pt investiții (sume de reluat într-o perioadă de până la 1 an)			
- alte venituri în avans(sume de reluat într-o perioadă de până la 1 an)			
13. Datorii comerciale furnizori			
14. Sume datorate entităților din grup			
15. Avansuri încasate			
16. Datorii fiscale			
17. Alte datorii pe termen scurt			
<b>IV. Datorii pe termen scurt (11+12+13+14+...)</b>			
<b>Pasiv total (III + IV)</b>			
Capital permanent (I+II)			
Datorii totale, in care:			
- Datorii financiare totale (8.1.+11+14)			
- Datorii nonfinanciare totale			

# I. Analiza poziției financiare

## 1. ECHILIBRUL FINANCIAR

### Fondul de rulment (FR)

Elemente de calcul	20...	20...	Indici de evoluție (%)
<b>I. FR = Capitaluri Permanente - Active imobilizate (nete)</b>			
1. Capital propriu			
2. Datorii pe termen lung			
- sume datorate instituțiilor de credit			
- alte datorii pe termen lung			
3. Venituri în avans			
- subvenții pentru investiții			
- sume de reluat într-o perioadă mai mare de 1 an			
4. Provizioane (pe termen lung)			
<b>Capitaluri permanente</b>			
5. Active imobilizate nete			
<b>Active imobilizate nete</b>			
<b>Fond de rulment I</b>			
<b>II. FR = Activ Circulant Net – Datorii mai mici de un an</b>			
1. Active circulante			
2. Cheltuieli efectuate în avans			
<b>Activ circulant net (total)</b>			
3. Datorii pe termen scurt			
4. Venituri încasate în avans			
<b>Datorii pe termen scurt (total)</b>			
<b>Fond de rulment II</b>			

### Necesarul de fond de rulment

Elemente de calcul	20...	20...	Indici de evoluție (%)
<b>NFR = Nevoi temporare – Resurse temporare</b>			
1. Active circulante(+)			
2. Disponibilități(-)			
3. Investiții pe termen scurt(-)			
4. Active de regularizare (cheltuieli în avans) (+)			
<b>Nevoi temporare</b>			
5. Datorii pe termen scurt(+)			
6. Pasive de regularizare (Venituri în avans) (+)			
7. Credite pe termen scurt (-)			
<b>Resurse temporare</b>			
<b>Necesar de fond de rulment (NFR)</b>			

## Trezoreria netă

Elemente de calcul	20...	20...	Indici de evoluție (%)
<i>I. TN = Fond de rulment – Nevoia de fond de rulment</i>			
<i>II. TN = Active de trezorerie – Pasive de trezorerie</i>			
1. Disponibil în casă și conturi bancare			
2. Investiții pe termen scurt			
<i>Active de trezorerie (1+2)</i>			
<i>Pasive de trezorerie</i>			
<i>Trezoreria netă II</i>			

## 2. RATELE DE FINANȚARE

Ratele de finanțare (denumire)	Relația de calcul	20...	20...	Indici de evoluție (%)
<b>1. Rata finanțării stabile (Rfs)</b>	$\frac{\text{Capital permanent}}{\text{Active immobilizate nete}} \times 100$			
- rata autofinanțării immobilizărilor	$\frac{\text{Capital propriu}}{\text{Active immobilizate nete}} \times 100$			
- rata finanțării străine a acestora	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Active immobilizate nete}} \times 100$			
<b>2. Rata finanțării globale (Rfg)</b>	$\frac{\text{Fond de rulment net}}{\text{Nesar de fond de rulment}} \times 100$			

### 3. SOLVABILITATE - LICHIDITATE

	Relația de calcul	20...	20...	Indici de evoluție (%)
<b>Solvabilitatea</b>				
<b>Capacitatea de rambursare a datoriilor (Crd)</b> - optim - 1,00 - minim - 0,33	$\frac{\text{Capacitatea de autofinanțare}}{\text{Datorii totale}}$			
<b>Capacitatea brută de rambursare a datoriilor (Cbrd)</b>	$\frac{\text{Excedent brut din exploatare}}{\text{Datorii totale}}$			
<b>Capacitatea netă de rambursare a datoriilor (Cnrd)</b>	$\frac{\text{Autofinanțarea exercitiului}}{\text{Datorii totale}}$			
<b>Rata cheltuielilor financiare (Rchf)</b> - EBE max 0,6 - Cifra de afaceri max 0,03	$\frac{\text{Cheltuieli financiare}}{\text{Excedent brut din exploatare (rezultatul din exploatare, cifra de afaceri, productia exercitiului)}}$			
<b>Rata solvabilității generală (Rsg)</b> (1) - optim - 2,00 - minim - 1,66 (2) - optim - 0,5 - minim - 0,35	(1) $\frac{\text{Total activ}}{\text{Datorii totale}}$  (2) $\frac{\text{Activ net contabil}}{\text{Total activ}}$			
<b>Rata de solvabilitate financiară (Rsf) – min 2.00</b>	$\frac{\text{Total activ}}{\text{Datorii financiare totale}}$			
<b>Lichiditatea</b>				
<b>Lichiditatea generală (LG)</b> min 1,2 – 1,8	$\frac{\text{Active curente (circulante)}}{\text{Pasive curente}}$			
<b>Lichiditatea intermediară (LI)</b> min. 0,8	$\frac{\text{Activ curent} - \text{Stoc} - \text{Creante incerte}}{\text{Pasive curente}} = \frac{\text{Disponibilitati} + \text{Creante certe}}{\text{Pasive curente}}$			
<b>Lichiditatea imediată (de trezorerie) (Li)</b> min 0,2-0,3	$\frac{\text{Disponibilitati} + \text{Plasamente}}{\text{Pasive curente (imediat exigibile)}}$			
<b>Lichiditatea la vedere (Lv)</b> min 0,85 – 1,15.	$\frac{\text{Disp in casierie si conturi bancare}}{\text{Credite bancare pe termen scurt}}$			

#### 4. RATELE DE STRUCTURĂ

##### ACTIV

<b>Ratele de structură</b>	<b>Relația de calcul</b>	<b>20...</b>	<b>20...</b>	<b>Indici de evoluție (%)</b>
<b>1. Rata activelor imobilizate (R<sub>Ai</sub>)</b>	$\frac{\text{Active imobilizate}}{\text{Activ total}} \times 100$			
- <i>rata imobilizărilor corporale (R<sub>ic</sub>)</i>	$\frac{\text{Imobilizări corporale}}{\text{Activ total}} \times 100$			
- <i>rata imobilizărilor financiare (R<sub>if</sub>)</i>	$\frac{\text{Imobilizari financiare}}{\text{Activ total}} \times 100$			
<b>2. Rata activelor circulante (R<sub>Ac</sub>)</b>	$\frac{\text{Active circulante}}{\text{Activ total}} \times 100$			
- <i>rata stocurilor (R<sub>sk</sub>)</i>	$\frac{\text{Stocuri}}{\text{Activ total}} \times 100$			
- <i>rata creanțelor comerciale (R<sub>c</sub>)</i>	$\frac{\text{Creante comerciale}}{\text{Activ total}} \times 100$			
- <i>rata disponibilităților bănești și a plasamentelor (R<sub>D,P</sub>)</i>	$\frac{\text{Disp + Val mob plasament}}{\text{Activ total}} \times 100$			

## PASIV

Ratele de structură	Relația de calcul	20...	20...	Indici de evoluție (%)
<b>1. Rata stabilității financiare (<math>R_{sf}</math>) (50% – 66%)</b>	$\frac{\text{Capitalul permanent}}{\text{Pasiv total}} \times 100$			
<b>2. Rata autonomiei financiare globale (<math>R_{afg}</math>) (<math>R_{afg} \geq 1/3</math>)</b>	$\frac{\text{Capital propriu}}{\text{Pasiv total}} \times 100$			
- <i>rata autonomiei financiare la termen</i> ( $R_{Afi}$ ) - ( $R_{Afi(1)} \geq 50\%$ )  - ( $R_{Afi(2)} \geq 100\%$ )	(1) $\frac{\text{Capitalul propriu}}{\text{Capitalul permanent}} \times 100$			
	(2) $\frac{\text{Capital propriu}}{\text{Datorii pe termen mediu și lung}} \times 100$			
<b>3. Rata de îndatorare globală (<math>R_{ig}</math>)</b>  - $R_{ig(1)} < 50\%$  - $R_{ig(2)} < 200\%$ (levier financiar)	(1) $\frac{\text{Datorii totale}}{\text{Pasiv total}} \times 100;$			
	(2) $\frac{\text{Datorii financiare totale}}{\text{Capital propriu}} \times 100;$			
-rata de îndatorare financiară	Datorii fin totale/pasiv total x100			
- <i>rata de îndatorare la termen</i> ( $R_{it}$ )  - $R_{it(1)} \leq 50\%$  - $R_{it(2)} = \max 100\%$	(1) $\frac{\text{Datorii financiare pe termen mediu și lung}}{\text{Capital permanent}} \times 100$			
	(2) $\frac{\text{Datorii financiare pe termen mediu și lung}}{\text{Capitalul propriu}} \times 100$			



## 5. Situația Netă (Activ Net Contabil)

Nr. crt.	Indicatori	20...	20...	Indici de evoluție (%)
1.	Capital social			
2.	Rezerve din reevaluare			
3.	Rezerve legale			
4.	Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare			
5.	Alte rezerve			
6.	Profitul sau pierderea reportată			
7.	Profitul sau pierderea exercițiului financiar			
8.	Repartizarea profitului			
9.	Alte elemente conform formular M. Finante			
<b>10.</b>	<b>Capitaluri proprii (Situația Netă)</b>			

## 6. Capacitatea de autofinantare

Metoda aditivă		20...	20...	Indici de evoluție (%)
<b>Rezultatul net</b>				
+	Cheltuieli cu amortizările			
+	Cheltuieli cu provizioanele și ajustări (din exploatare, financiare și extraordinare)			
-	Veniturile din ajustări și provizioane (din exploatare, financiare și extraordinare)			
+	Cheltuieli cu activele cedate (ieșite din patrimoniu)			
-	Veniturile din vânzarea imobilizărilor			
-	Subvențiile pentru investiții virate la venituri			
=	<b>Capacitatea de autofinanțare</b>			